

A NATIONAL ATTACK ON INFLATION

Canada is in the grip of serious inflation.

Unless this grip is broken, there is grave danger that economic recovery will be stifled, unemployment increased and our national community damaged by uncertainty, tension and social distortions.

To avoid this — to return to healthy and stable growth of jobs and real incomes — the Government of Canada has launched a concerted national effort to bring inflation under control. Its success requires the support of all Canadians. All have a vital stake in this co-operative effort.

The Program in Outline

The new program establishes guidelines for responsible and fair economic behaviour by all groups in determining their prices and incomes.

It places maximum emphasis on voluntary compliance with price and income guidelines. However, the law will enforce the guidelines for specified major groups in Canada.

Guidelines on *income* set upper limits of 8 to 12 per cent on future wage and salary increases — a range which takes into account both those who have benefited from above-normal increases and those whose incomes have fallen behind in recent years.

Guidelines on *profits and prices* specify that a firm may not increase prices by any more than is needed to cover its increased costs of production.

Other forms of income — rents, dividends, professional fees — would also be covered by the program.

The federal government has placed all its operations under the guidelines. The 10 provincial governments have been asked to do the same, either jointly with the federal authority or by enacting similar anti-inflation programs.

The Government of Canada is depending heavily on the provincial governments to help make the program work nationally. The fullest possible consultation is being held with all sectors of the nation to ensure the effective working of the plan.

Besides the guidelines the anti-inflation program has other major elements:

- Fiscal and monetary policies to ensure that the pace of economic growth is consistent with a progressive slowing of inflation.
- Restraint on federal expenditures, and hold-down in public service employment that will shrink the authorized strength of most federal departments in the year ahead.
- Early action to improve the supply of new housing and measures to reduce other structural problems in the economy.

ENQUIRIES

A federal government office near you may be able to provide you with further information about the government's program.

If you live in a larger centre, consult your telephone book for the local listing of Revenue Canada — Taxation. If there is no such office in your community, ask the telephone operator for Zenith 0-4000, and you will be connected toll-free to the nearest enquiries centre.

Copies of information material on the anti-inflation program are also available at Revenue Canada — Taxation offices.



DEMANDES DE RENSEIGNEMENTS

Un centre du gouvernement fédéral de votre voisinage pourra sans doute vous fournir de plus amples renseignements sur ce programme.

Si vous résidez dans une agglomération importante, consultez votre annuaire téléphonique et adressez-vous au ministère du Revenu Canada — Impôt. S'il n'y a pas de bureau dans votre localité, demandez à l'opératrice le numéro Zenith 0-4000. Elle vous mettra en communication, sans frais, avec le bureau de renseignements le plus proche.

Des exemplaires des documents d'information sur le programme anti-inflation sont également disponibles aux bureaux de Revenu Canada — Impôt.

CAI FN
-75A74

ATTACK ON INFLATION

a program of national action

OFFENSIVE CONTRE L'INFLATION

un engagement national

3 1761 11557258 8



Government of Canada

Gouvernement du Canada

THE INCOME GUIDELINES

The income guidelines set out four factors which, taken together, determine the maximum allowable increases in wages, salaries and other incomes:

A factor for basic protection against inflation. This is set initially at 8 per cent for the first year of any new contract or wage award, 6 per cent for the second year and 4 per cent for the third.

If the consumer price index rises at a rate higher than the formula figure, there will be adjustments upward in the following year equal to the difference between the two rates. There will be no downward adjustment for a drop in the price index.

A productivity increase factor to allow real income to rise in line with the long-term trend in national productivity. This standard factor will be 2 per cent, which is added to the basic protection factor.

An adjustment factor for past wage experience under which the average annual increase in income of an employee group is measured over the last two years or the life of an existing contract, whichever is longer, and compared against a national benchmark. This benchmark will be the average increase in the consumer price index over the same period, plus 2 per cent.

Should the comparison show that the group's past income gain was lower than this benchmark, it would be allowed a corresponding added annual increase of up to 2 per cent. If the past gain was above the benchmark, a reduction of up to 2 per cent would be made.

A dollar limit factor to ensure that no group will have an average annual increase for its members of more than \$2,400. But for low-

income groups, increases of up to \$600 would be permitted, regardless of the foregoing percentage guidelines.

An important point is that the guideline formula applies only to increases in new contracts or wage awards after October 14, 1975, the date on which the program was announced. Contracts already existing are not affected in any way.

An illustration

Take the case of a group seeking renewal of a 2-year contract expiring at the end of 1975.

The group would qualify for first-year basic protection of 8 per cent plus the 2-per cent productivity standard — a total of 10 per cent.

Next, the average annual gain achieved by the group in the 1974-75 period would be measured against the benchmark established in that period (average annual rise in the consumer price index plus 2 per cent) and the difference between the two figures calculated.

If there was no difference, the guideline for this group's 1976 increase would remain at 10 per cent.

Should the past gain be 1 per cent below the benchmark, then 1 per cent would be added for an allowable 1976 increase of 11 per cent. A difference of 2 per cent below the benchmark would bring the guideline to 12 per cent — the maximum gain allowable.

But if the group had a past gain that was 1 per cent above the benchmark, the guideline would drop by one point, from 10 per cent to 9. And if the gain had been 2 points higher, the increase allowable for the next year would drop to the basic protection level of 8 per cent.

GUIDELINES FOR PRICES AND PROFITS

The main principle is that firms may pass on, in higher prices, no more than the net cost increases they incur.

The broad thrust of the guidelines:

- Restricts a firm's profits per unit of output, in dollar terms, to the average level just prior to October 14, 1975.
- Narrows its net profit margin, in percentage terms, as costs increase.

Guidelines do not apply to prices received by farmers and fishermen for their products, but they do apply to processors and distributors of foodstuffs. Operations of farm product marketing boards should be consistent with the guidelines.

Provincial governments have been asked to implement a program of rent controls, and apply guidelines to fees of professional groups.

A freeze on corporation dividends rules out increases in the first year in the dollar amount of dividends per share.

Banks and other financial institutions must justify increases in service charges and interest rates they charge on the basis of their increased costs of operation.

The guidelines will apply to construction firms wherever possible. Thus a contractor building houses of standard and quality similar to those built previously should increase the price per square foot by only enough to cover increased costs.

Except for retailers and wholesalers, a firm should not increase the price of a product more than once in three months.

ENFORCEMENT OF THE PROGRAM

While all Canadians are asked to give voluntary support to the anti-inflation program, legal enforcement of the guidelines is provided for in the case of six specified groups:

- Firms with over 500 employees.
- Firms whose employees take part in industry-wide bargaining.
- Construction firms with more than 20 employees.
- The federal government, its agencies and crown corporations.
- Participating provincial governments and their related agencies, including municipal institutions.
- Individuals or firms carrying on a business that is a profession.

An Anti-Inflation Board has responsibility for monitoring the prices and incomes guidelines and seeking compliance with them through negotiation. Failing that, a case will be referred to the Administrator — an official post to be established by law and having authority to ensure that the public interest will prevail.

Under legislation submitted to Parliament the Administrator would have legal powers to order a halt to actions that are in breach of the guidelines, and might require the repayment of revenue derived from such breaches.

Appeals from the Administrator's decisions could be taken to an Anti-Inflation Appeal Tribunal and, in some circumstances, be appealed further to the Federal Court of Canada.

UNE OFFENSIVE NATIONALE CONTRE L'INFLATION

Le Canada est aux prises avec de graves problèmes d'inflation.

Si on ne réussit pas à desserrer cet étau, il existe de grands risques qui pourraient compromettre la reprise économique, accroître le taux de chômage et mettre l'existence de notre société en danger par suite des incertitudes, des tensions et des perturbations collectives.

Afin d'éviter cette situation et retrouver une croissance saine et stable de l'emploi et du revenu réel, le Gouvernement a déclenché une offensive nationale.

Elle exige l'appui des Canadiens. Ils ont tous des intérêts dans cette entreprise coopérative.

Aperçu du programme

Le nouveau programme établit des lignes directrices en vue d'obtenir un comportement économique juste et responsable de tous les groupes en fixant les prix et les revenus.

Il met l'accent sur un engagement volontaire à observer les lignes directrices en matière de prix et de revenus. Cependant, l'édiction par voie légale verra à ce que certains groupes particuliers importants du Canada respectent ces lignes directrices.

Les lignes directrices en matière de *revenu* ont plafonné la hausse future des salaires et des traitements à un taux variant entre 8 et 12 p. cent, soit un écart qui permet de faire des ajustements à la fois pour ceux qui ont obtenu des augmentations supérieures à la normale ou ceux dont les revenus ont récemment accusé un retard.

Les lignes directrices en matière de *profits* et de *prix* empêchent une entreprise d'augmenter ses prix de plus de ce dont elle a besoin pour absorber l'augmentation des coûts de production.

Toutes les autres formes de revenu — loyers, dividendes, honoraires professionnels — sont également touchées par ce programme.

Toutes les activités du Gouvernement du Canada sont soumises aux lignes directrices et on a demandé aux 10 gouvernements provinciaux de faire de même, soit de concert avec l'Administration fédérale ou en établissant des programmes anti-inflation. Des consultations très exhaustives se tiennent avec tous les secteurs du pays afin d'assurer le bon déroulement du programme.

En plus des lignes directrices, le programme renferme d'autres éléments importants:

- des politiques financières et monétaires pour veiller à ce que le rythme de croissance économique soit compatible avec un ralentissement progressif de l'inflation;
- la restriction des dépenses fédérales et le plafonnement du nombre d'employés de la Fonction publique, qui auront pour résultat de réduire les effectifs de la plupart des ministères fédéraux au cours de la prochaine année;
- une intervention immédiate pour augmenter le nombre de nouveaux logements et des mesures pour résoudre d'autres problèmes structurels de l'économie.

Si les augmentations passées étaient inférieures de 1 p. cent au point de repère, l'on ajouterait alors 1 p. cent à l'augmentation autorisée, de sorte que pour 1976 elle serait de 11 p. cent. Une différence en moins de 2 p. cent au point de repère porterait l'augmentation à 12 p. cent, soit le maximum autorisé.

Mais si le groupe avait bénéficié d'une augmentation qui était supérieure de 1 p. cent au point de repère, la nouvelle augmentation serait réduite d'un point, passant ainsi de 10 à 9 p. cent. Et si cette augmentation avait été supérieure de 2 points, l'augmentation autorisée pour l'année suivante serait réduite au niveau de protection de base de 8 p. cent.

LIGNES DIRECTRICES EN MATIERE DE PRIX ET DE PROFITS

Essentiellement, les entreprises ne pourront majorer leurs prix que dans une proportion égale aux augmentations de coûts nets qu'elles subissent.

Les lignes directrices ont pour effets généraux:

- limitation en dollars des profits par unité de production d'une entreprise, au niveau moyen établi juste avant le 14 octobre 1975;
- rétrécissement de la marge de profit net, en pourcentage, à mesure qu'augmentent les coûts.

Les lignes directrices ne visent pas les prix que les agriculteurs et les pêcheurs reçoivent pour leurs produits mais plutôt ceux qui s'occupent de la préparation et de la vente de denrées

alimentaires. Les activités des offices de commercialisation doivent être conformes aux lignes directrices.

Les provinces sont invitées à mettre en œuvre un programme de contrôle des loyers et à appliquer les lignes directrices aux honoraires des groupes professionnels.

Le gel des dividendes de sociétés interdit pendant la première année les augmentations du montant en dollars des dividendes par action.

Les banques et autres institutions financières doivent justifier les augmentations des frais de service et des taux d'intérêt qu'ils exigent en se fondant sur la hausse des coûts d'exploitation.

Les lignes directrices sont appliquées aux entreprises de construction lorsque la chose est possible. Ainsi, un entrepreneur qui construit des logements comportant les normes et le degré de qualité des constructions précédentes ne doit majorer son prix au pied carré que du montant dont il a besoin pour couvrir la hausse des coûts.

A l'exception des grossistes et des détaillants, une entreprise ne doit pas hausser le prix d'un produit plus d'une fois par trimestre.

LIGNES DIRECTRICES EN MATIERE DE REVENU

Les lignes directrices en matière de revenu comportent quatre facteurs qui permettent de fixer le montant maximal admis des augmentations de salaires, traitements et autres revenus:

Un *facteur de protection de base* contre l'inflation. Au départ, il est fixé à 8 p. cent pour la première année de toutes nouvelles conventions salariales, à 6 p. cent pour la deuxième et à 4 p. cent pour la troisième.

Cependant, si l'indice des prix à la consommation s'élève à un taux supérieur aux chiffres de la formule, il y aura, l'année suivante, un relèvement égal à la différence entre les deux taux. Aucune diminution ne surviendra suite à une baisse de l'indice des prix.

Un *facteur d'augmentation de la productivité* afin d'aligner la hausse du revenu réel sur la courbe à long terme de la productivité nationale. Ce facteur sera normalisé à 2 p. cent et s'ajoute au facteur de protection de base.

Facteur de redressement des antécédents salariaux aux termes duquel l'augmentation moyenne annuelle du revenu d'un groupe d'employés est mesurée en rapport à la période la plus longue de soit les deux dernières années, ou la durée de la convention en cours, et est comparée au point de repère national. Ce dernier se définit comme l'augmentation moyenne de l'indice des prix à la consommation au cours de la même période, plus 2 p. cent.

Si la comparaison démontre que les antécédents salariaux d'un groupe ont été inférieurs à ce point de repère, ce groupe pourrait toucher une augmentation annuelle supplémentaire équivalente pouvant aller jusqu'à 2 p. cent. Si,

toutefois, cet antécédent s'était avéré supérieur au point de repère, une diminution pouvant aller jusqu'à 2 p. cent serait effectuée.

Un *facteur de limitation en dollars*. Il assure qu'aucun groupe n'obtiendra pour ses membres une augmentation moyenne annuelle supérieure à \$2,400. Toutefois, des augmentations maximales de \$600 seraient admises pour les groupes à faible revenu, sans égard aux lignes directrices procentuelles susmentionnées.

Il importe de souligner que la formule prévue par les lignes directrices ne s'applique qu'aux augmentations prévues dans les nouvelles conventions ou aux décisions arbitrales ultérieures au 14 octobre 1975, date à laquelle le programme a été annoncé. Les conventions déjà en vigueur ne sont modifiées en aucune façon.

Un exemple

Prenons le cas d'un groupe cherchant à renouveler une convention de deux années expirant à la fin de 1975.

Ce groupe aurait droit à la protection de base de la première année, s'élevant à 8 p. cent, et l'augmentation ordinaire de productivité de 2 p. cent, soit 10 p. cent au total.

Puis, la moyenne des augmentations annuelles du groupe pour la période 1974-1975 est mesurée par rapport au point de repère établi pour cette période (augmentation moyenne annuelle de l'indice des prix plus 2 p. cent) et à la différence entre les deux chiffres ainsi obtenus.

S'il n'y a aucune différence, le plafond de l'augmentation du groupe pour 1976 restera à 10 p. cent.

MISE EN APPLICATION DU PROGRAMME

Bien que nous attendions l'appui volontaire de tous les Canadiens au programme anti-inflation, les lignes directrices prévoient des modalités d'application pour six catégories spécifiques:

- les entreprises ayant plus de 500 employés;
 - les entreprises dont les employés prennent part à des négociations s'étendant à tout un secteur industriel;
 - les entreprises de construction ayant plus de 20 employés;
 - le gouvernement fédéral, ses organismes et les sociétés de la Couronne;
 - les gouvernements provinciaux participants, leurs organismes, y compris les institutions municipales;
 - les particuliers ou les entreprises dont l'activité relève d'une profession.
- La Commission anti-inflation est chargée de contrôler les lignes directrices sur les prix et les revenus et de s'assurer de leur observation par la négociation. En cas d'insuccès, l'affaire est renvoyée à l'Administrateur, un poste officiel devant être légitimé et ayant l'autorité de faire prévaloir l'intérêt général.

Aux termes de la loi déposée devant le Parlement, l'Administrateur aura le pouvoir légal d'ordonner que cesse toute action qui contrevient aux lignes directrices et pourra exiger le remboursement des sommes obtenues du fait de ces infractions.

Les appels des décisions de l'Administrateur pourraient être interjetés devant le Tribunal d'appel en matière de décisions anti-inflationnistes et, dans certains cas, être interjetés de nouveau devant la Cour fédérale du Canada.

DEMANDES DE RENSEIGNEMENTS

Un centre du gouvernement fédéral de votre voisinage pourra sans doute vous fournir de plus amples renseignements sur ce programme.

Si vous résidez dans une agglomération importante, consultez votre annuaire téléphonique et adressez-vous au ministère du Revenu Canada — Impôt. S'il n'y a pas de bureau dans votre localité, demandez à l'opératrice le numéro Zenith 0-4000. Elle vous mettra en communication, sans frais, avec le bureau de renseignements le plus proche.

Des exemplaires des documents d'information sur le programme anti-inflation sont également disponibles aux bureaux de Revenu Canada — Impôt.